

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana cara menentukan portofolio optimal dengan menggunakan model indeks tunggal sebagai pertimbangan dalam pengambilan keputusan investasi pada perusahaan *property and real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu harga saham individu, pembagian deviden, Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) selama tahun 2012-2015, dan tingkat suku bunga Sertifikat Bank Indonesia (SBI) selama tahun 2012-2015. Perusahaan yang diteliti merupakan perusahaan *property and real estate* yang termasuk dalam kategori indeks LQ-45 periode Februari 2016 – Juli 2016.

Hasil Perhitungan dilakukan untuk mengetahui portofolio optimal dengan membandingkan tingkat keuntungan dan tingkat risiko dari kelima saham yang menjadi sampel yang diperoleh 2 saham yang masuk kedalam portofolio optimal dan menjadi 1 kombinasi portofolio, yaitu PT Summarecon Agung Tbk (SMRA) dan PT Lippo Karawaci Tbk (LPKR).

Kata Kunci : Saham, portofolio optimal, model indeks tunggal



ABSTRACT

This study is aimed to find out how to establish the optimum portfolio by using single index model as the consideration in making investment decisions on property and real estate companies which are listed in Indonesia Stock Exchange. The data in this research are individual stock price, dividend sharing, Composite Stock Price Index (CSPI) in 2012-2015 periods, and the interest rate of Bank Indonesia Certificate (SBI) in 2012-2015 periods. Companies which have been studied are property and real estate companies which are included in LQ-45 index category in February 2016 – July 2016 periods.

The results of the calculations has been carried out to find out the optimum portfolio by comparing the rate of profit and the risk level of five stocks which have been selected as samples and two stocks have been categorized into optimum portfolio have been obtained as samples and become one combined portfolio, i.e. PT Summarecon Agung Tbk (SMRA) and PT Lippo Karawaci Tbk (LPKR).

Keywords: *Stocks, optimum portfolio, single index model*

